

## Исследование Декабрь 2023 Рынок алгоритмического трейдинга криптовалют

*В основу исследования легли данные из публичных и частично публичных мониторингов различных алготрейдинговых проектов, которые привлекают инвесторов при помощи систем копирования, протокола API и передачи средств в доверительное управление. В исследуемую группу попали более 100 проектов при условии, что достоверно известно о том, что к ним подключен или был подключен за время наблюдения хотя бы один инвестор, а также открыто подключение и для других участников рынка. Также в исследуемой группе есть несколько крупных игроков из фондового рынка и Forex - были добавлены для сравнения показателей. Исследование ведется начиная с мая 2021 года.*

*Mediana Research - исследовательская компания, изучающая рынок алгоритмического трейдинга более 6 лет. Компания нацелена на создание продуктов, которые помогают всем участникам инвестиционного рынка принимать инвестиционные решения, основываясь на объективных данных. В основу исследований ложатся исключительно проверенные данные из открытых источников, что повышает уровень доверия к данным продуктам.*

### **Общие сведения**

Исследуемая группа проектов за месяц увеличилась на 7,2%, до 149 шт. База проектов продолжает расти. Данный процесс происходит в основном из-за расширения охвата площадок. К примеру, в декабре было добавлено много игроков с площадки Zignaly. Также расширению базы способствует появление проектов с новыми стратегическими подходами имеющихся игроков.

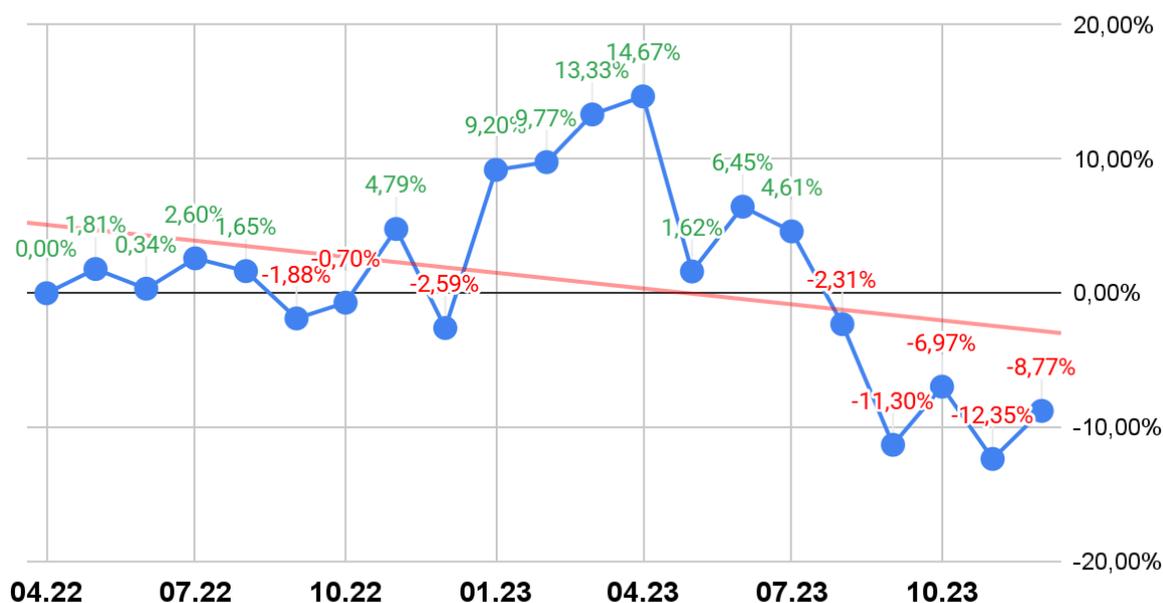
Декабрь продолжил тенденции, сформировавшиеся еще в августе 2023 г. - наблюдается снижение кол-ва работающих проектов. "Сушка" в этом месяце лишила рынка нескольких наиболее старых проектов, проработавших более 2,5 лет. Но всё же стоит отметить и ряд положительных изменений - снижается кол-во проектов, обнуливших баланс, преодолена "полка" по общему кол-ву проектов накопительным итогом - их кол-во снова начало расти, значительно сокращается кол-во потенциально убыточных проектов.

## Индекс Mediana

Индекс Mediana отражает эффективность всех проектов, условно работающих на исходном балансе в 1000\$. Для расчета показателя исходный баланс разделен на равные доли и зарабатывает/терпит убыток в соответствии с месячным результатом каждого проекта. Если проект “умирает”, то это условно “ликвидирует” его долю в исходном балансе. Таким образом мы получаем показатель, отражающий положение дел на рынке в целом.

За декабрь Индекс продолжает находиться в отрицательной зоне со значением -8,77%. Наметилась некая остановка показателя в зоне -7%/-12,5%. Тренд (красная линия на графике) по прежнему показывает не самые простые времена на рынке. Исходный баланс в 1000\$, работая в Индексе, на текущий момент превратился в 912,30\$. Также стоит отметить, что эффективность работы Индекса падает уже более 8 месяцев, с мая 2023 года.

Индекс Mediana, % в мес.

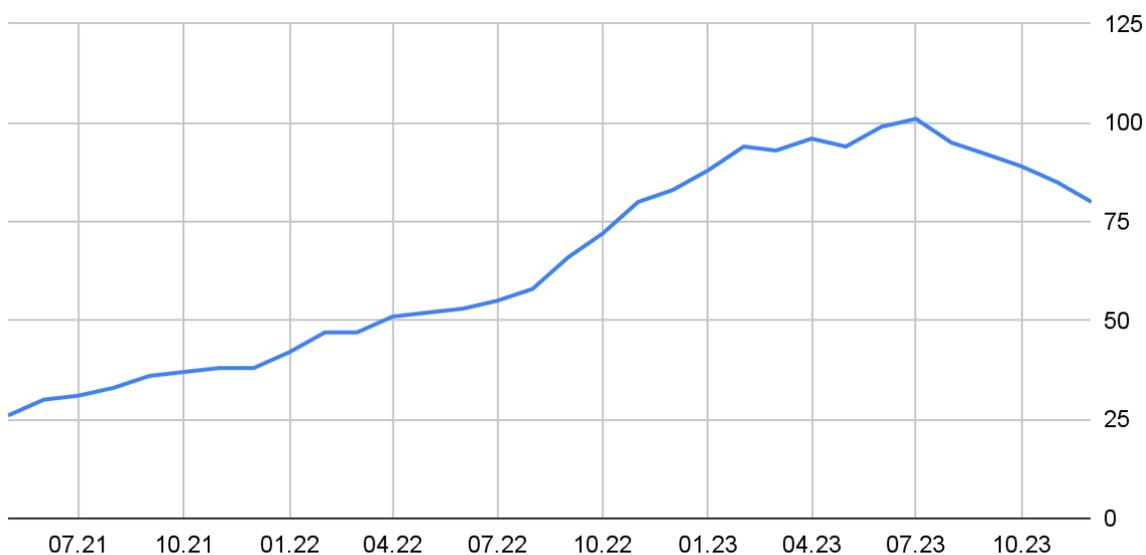


## Выживаемость на рынке алготрейдинга

В декабре продолжают тенденции начавшиеся еще в августе 2023 г. - “сушка” рынка сохраняется. Из 86 работающих на 1 декабря проектов до конца месяца выжило только 80, потеряв за это время 6 проектов, что составляет 7,0%.

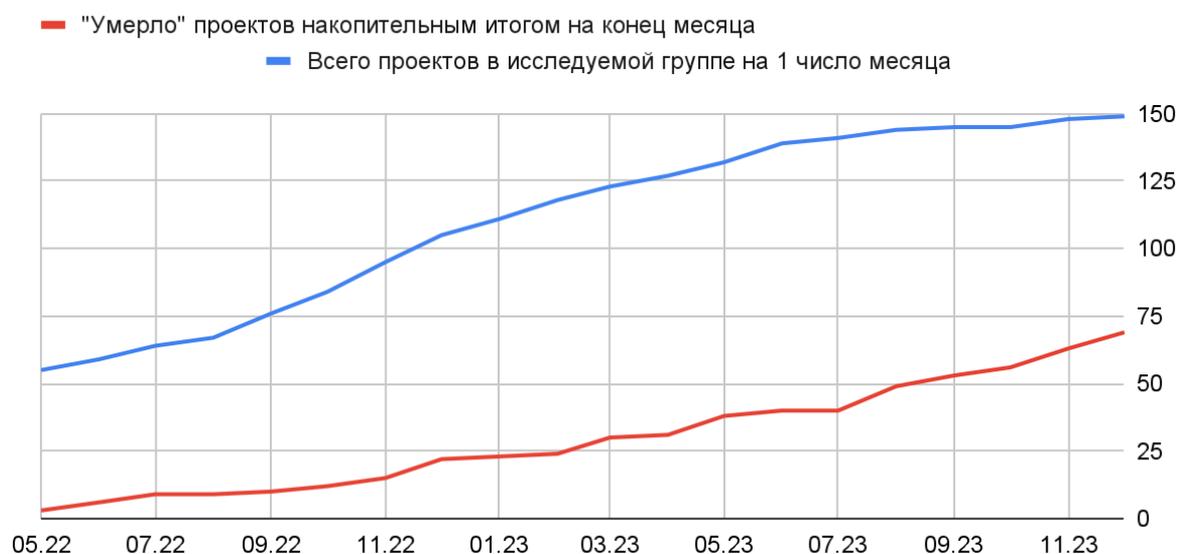
**Тенденция прошлых месяцев по обнулению балансов у ряда проектов пошла на спад.** По графику работающих проектов по месяцам нисходящий тренд продолжается:

Кол-во работающих проектов по месяцам за всё время исследований, шт.



По итогам 32 месяцев Исследования к январю 2024 года удалось “выжить” 53,7% проектов, что в абсолюте составило 80 проект из 149 исследуемых. В свою очередь 46,3% проектов “умерли” - либо были удалены мониторинги, либо остановлены торги. **За время исследования такой процент “выживших” проектов продолжает оставаться рекордно низким, постоянно обновляя нижнюю планку.** По графику кол-ва проектов нарастающим итогом “смертность” продолжает прирастать. **“Полка” на линии общего кол-ва исследуемых проектов прервалась:**

### Кол-во "умерших" и всего проектов по месяцам накопительным итогом, шт.



## Срок жизни проектов

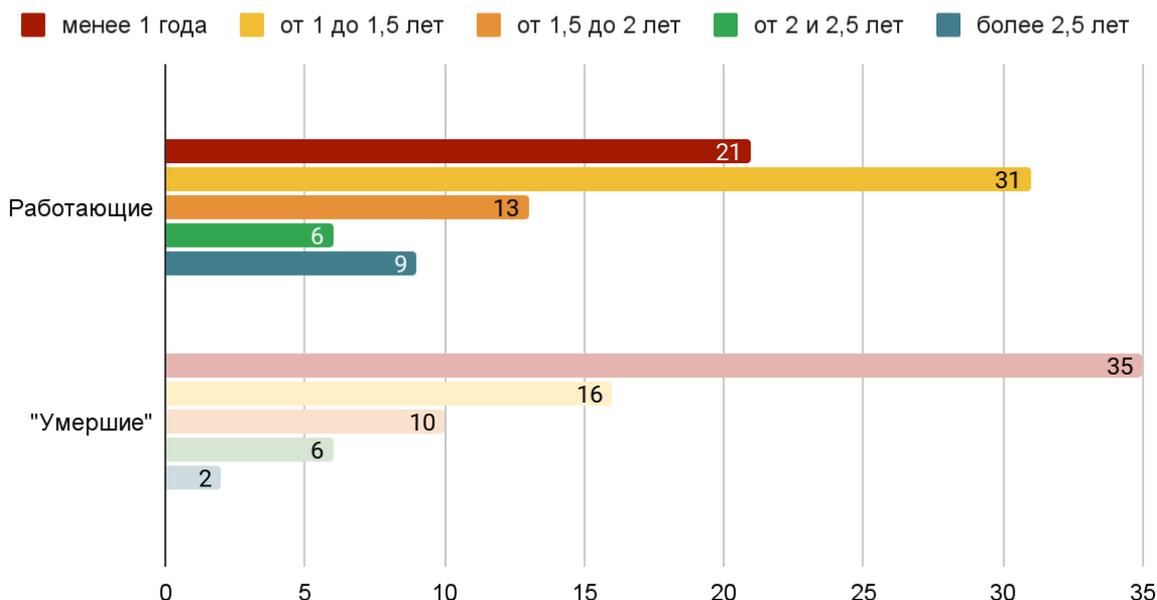
В декабре была введена новая группа проектов: “проработавшие более 2,5 лет”. “Смертность” за месяц распределилась равномерно на все группы проектов.

**Наиболее примечательным выглядит “смерть” проектов, проработавших более 2,5 лет - таковых за декабрь оказалось два.**

Наименее малочисленной группой проектов является “работающие от 2х до 2,5 лет”. Самой многочисленной продолжает оставаться группа “работающие от 1 до 1,5 лет”. Среди “умерших” лидирует наиболее молодые проекты со сроком жизни менее 12 месяцев. Наименьшее кол-во “умерших” проектов в группе “работавших более 2,5 лет”.

Разрыв между кол-вом проектов, работающих от 1 до 1,5 лет и наиболее молодыми проектами продолжает увеличиваться. Тенденция, связанная с отсутствием притока “новой крови” сохраняется.

### Срок жизни проектов, мес.



Тенденция, указывающая на большую надежность проектов, работающих более 1 года, сохраняется. Средний срок жизни “умерших” проектов незначительно вырос и составил 12,55 месяцев. Средний срок жизни работающих на текущий момент проектов продолжает умеренно расти и теперь равен 16,56 месяцам.

Выводы, связанные со сроком жизни проектов, продолжают быть более явными. Проекты, работающие на рынке более 16 месяцев, с большей вероятностью выживут, чем те, что работают менее 13 месяцев. Разрыв между средними сроками жизни работающих и “умерших” проектов сохраняется.

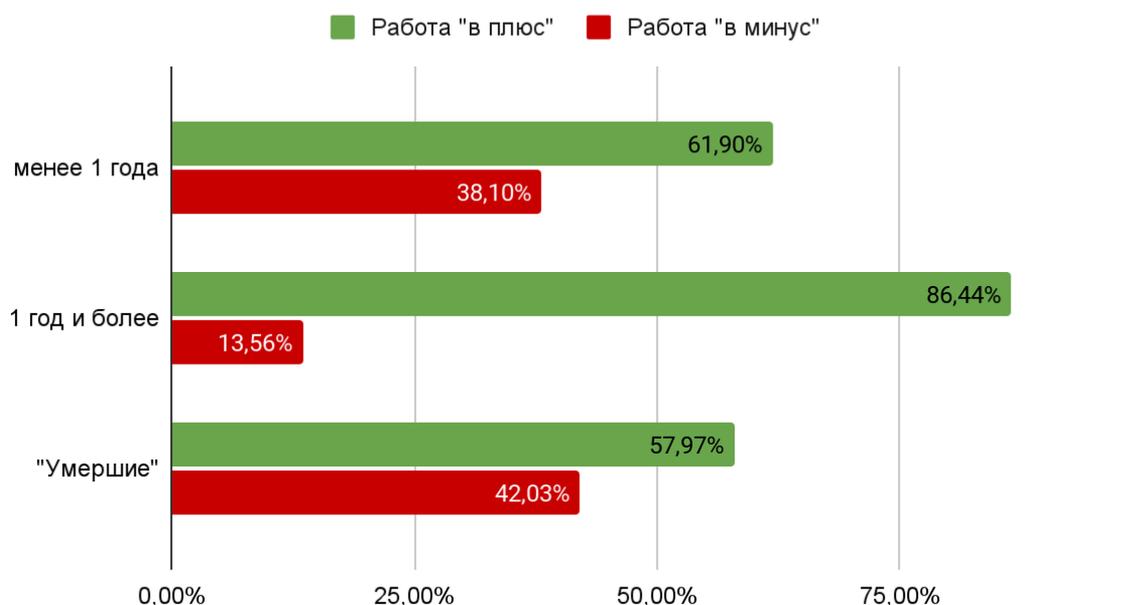
## Потенциально убыточные проекты

Впервые за долгое время по данному показателю наблюдаются положительные тенденции. **В декабре существенно снизилось кол-во потенциально убыточных проектов со сроком жизни более 1 года. Снижение составило почти 39%. В абсолюте работают “в минус” в данной группе 8 из 59 проектов.** Изменения в остальных группах незначительные.

Всего в абсолюте 16 (20,0%) из 80 работающих на текущий момент проектов работают “в минус”. За декабрь данный показатель значительно улучшился - кол-во убыточных проектов снизилось на 27,5%.

По “умершим” проектам работали “в минус” более 42% проектов, что в абсолюте составляет 29 из 69.

### % убыточности проектов



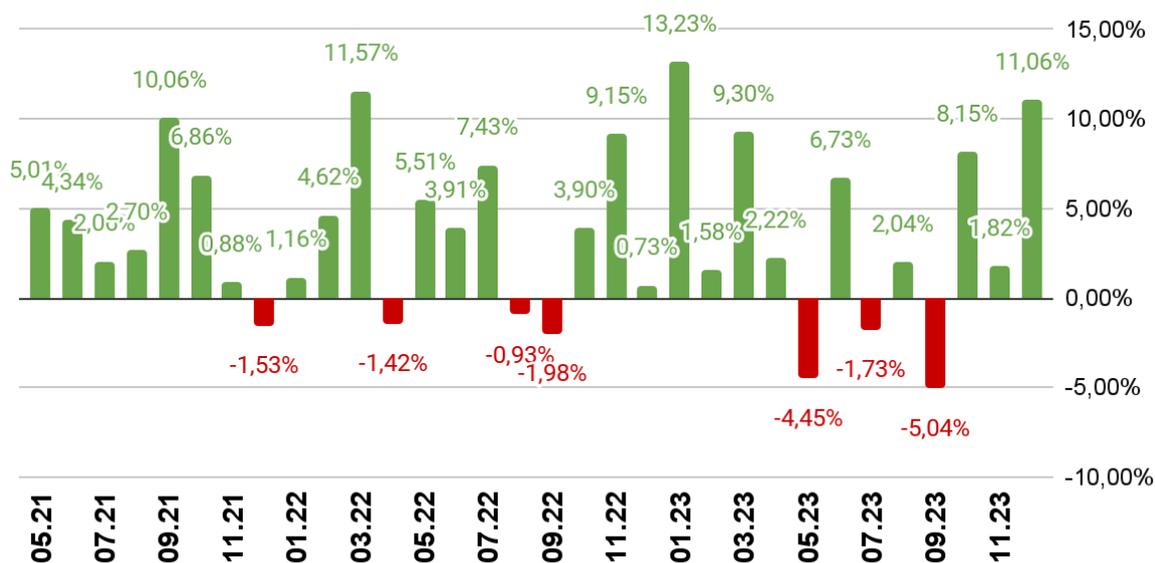
*Для выявления потенциальной убыточности был введен показатель “среднемесячная доходность”, которая вычисляется по формуле: общая доходность (при условии неизменного баланса и с учетом сложного процента) / кол-во месяцев работы.*

*Все исследуемые проекты были условно поделены на две группы:*

- 1) работают “в плюс” - среднемесячная доходность выше 0*
- 2) работают “в минус” - среднемесячная доходность ниже 0*

## Доходность на рынке алготрейдинга

Среднерыночные показатели доходности исследуемой группы, % в мес.



Без учета “смертности” декабрь показал значительно положительный результат - среднерыночная доходность составила +11,06%. Данный показатель остается в положительной зоне третий месяц к ряду.

Средний показатель доходности за 32 месяца исследований составляет +3,72%.

### Заключение

Mediana research планирует периодически публиковать аналогичные и иные исследования и статистические данные наблюдаемой группы проектов, а также пополнять ее новыми игроками в случае их публичности и подтверждения ряда критериев, указанных в начале данного материала.

Данные, представленные в статье, могут быть использованы публично при указании цитаты и ссылки на данный ресурс.